wml
Limburgs drinkwater

Postbus 1060
6201 BB Maastricht
Limburglaan 25
T 043 880 80 88
F 043 880 80 00
www.wml.nl
info@wml.nl

Aan:
Inspectie Leefomgeving en Transport
Domein Water, Bodem en Bouwen
Afdeling Handhaving Drinkwater en Legionella
Nieuwe Uitleg 1
Postbus 16191
2500 BD DEN HAAG

Uw kenmerk	Boekingsnummer	Blad
	Cat. 3	1 van 1
Contactpersoon	Bijlagen	Ons kenmerk
	1	U.13.2647
Telefoonnummer	Betreft	Datum
	WML Bedrijfsverslag 2012	26-09-2013

Geachte heer, mevrouw,

Conform de Nederlandse Drinkwaterwet, artikel 12, lid 2, heb ik recent het WML Bedrijfsverslag 2012 bij het Ministerie van Infrastructuur & Milieu ingediend. Conform uw eerdere verzoek verstrek ik u een kopie van deze stukken.

Het Bedrijfsverslag is opgesteld in overeenstemming met het geldende Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012 en de samenhangende Invul- en Auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven.

In de bijlage treft u de controleverklaring van onafhankelijke accountant KPMG aan alsmede het WML Bedrijfsverslag 2012 inclusief toelichting en eerdergenoemde Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven Invul- en Auditinstructie.

De reactie vanuit WML zijde ten aanzien van uw recente additionele informatieverzoek (d.d. 19 september 2013) omtrent de thema's solvabiliteit en bezoldiging volgt later.

Heeft u naar aanleiding van dit schrijven (inclusief bijlagen) vragen of opmerkingen dan verneem ik dit graag van u.

Hoogachtend,

~~mevr. H. Doedel~~
Directeur WML

KPMG

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie van N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg

Wij hebben het bijgesloten, door ons, voor identificatiedoeleinden gewaarmerkte Bedrijfsverslag met de opbrengsten en kosten uit drinkwateractiviteiten over de periode van 1 januari 2012 tot en met 31 december 2012, het balanstotaal per 31 december 2011 en het balanstotaal per 31 december 2012 en overige gegevens (hierna 'het Bedrijfsverslag') van N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg te Maastricht gecontroleerd. Het Bedrijfsverslag is opgesteld door de directie op basis van het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012 en de Invul- en Auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven. Wij hebben een exemplaar van de bedoelde Invul- en Auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven als bijlage bij onze controleverklaring gevoegd.

Verantwoordelijkheid van de directie

De directie van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opstellen van het Bedrijfsverslag in overeenstemming met het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012 en de Invul- en Auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven en voor een zodanige interne beheersing als zij noodzakelijk acht om het opstellen van het Bedrijfsverslag mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over het Bedrijfsverslag op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat het Bedrijfsverslag geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in het Bedrijfsverslag. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat het Bedrijfsverslag een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten. Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opstellen van het Bedrijfsverslag door de vennootschap, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de directie van de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van het Bedrijfsverslag.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

Oordeel

Naar ons oordeel is het Bedrijfsverslag met de opbrengsten en kosten uit drinkwateractiviteiten over de periode van 1 januari 2012 tot en met 31 december 2012, het balanstotaal per 31 december 2011 en het balanstotaal per 31 december 2012 en overige gegevens in alle van materieel belang zijnde aspecten opgesteld in overeenstemming met het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012 en de Invul- en Auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven.

Basis voor financiële verslaggeving en beperking in gebruik en verspreidingskring

Zonder afbreuk te doen aan ons oordeel vestigen wij de aandacht op de toelichting bij het Bedrijfsverslag waarin de basis voor financiële verslaggeving uiteen is gezet. Het Bedrijfsverslag is opgesteld voor Ministerie van Infrastructuur &Milieu met als doel N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg in staat te stellen te voldoen aan de bepalingen op grond van de Drinkwaterwet, artikel 12, lid 2. Hierdoor is het Bedrijfsverslag mogelijk niet geschikt voor andere doeleinden. Onze controleverklaring is derhalve uitsluitend bestemd voor N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg en Ministerie van Infrastructuur &Milieu en dient niet te worden verspreid aan of te worden gebruikt door anderen.

Overige aangelegenheid

Onze controleverklaring heeft niet tot doel om een oordeel te geven over het voldoen van N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg aan de gemiddelde gewogen-vermogenskostenvoet, als bedoeld in artikel 10 lid 3 van de Drinkwaterwet, over de periode overeenkomstig met het bijgevoegde Bedrijfsverslag. Dit doet geen afbreuk aan ons oordeel.

Maastricht-Airport, 26 augustus 2013

KPMG Accountants N.V.

D.J. Zonneveld RA

Paraaf voor identificatiedoeleinden:

BEDRIJFSVERSLAG 2012

Drinkwaterbedrijf: WML NV.
Contactpersoon:
Telefoonnummer:
Email: j.

Scope: publieke activiteiten drinkwater Definities en uitgangspunten: Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012 Goedkeuring: via accountant Frequentie: jaarlijks Timing: voor 1 oktober van jaar 2013 Hoe aanleveren: per bedrijf aan te leveren aan Minister voor Infrastructuur & Milieu Looptijd aan te leveren informatie: 1 januari tot en met 31 december van jaar 2012 Wet: Drinkwaterwet; artikel 12; lid 2

	1.) Opbrengsten en kosten drinkwateractiviteiten (mln €)	**2012**
1a	Opbrengsten drinkwateractiviteiten	€ 103,5
1b	Operationele kosten	€ 53,0
1c	Afschrijvingen	€ 26,9
1d	Belastingen	€ 0,8
1e	Bedrijfsresultaat	€ 22,8
1f	*overige financiële lasten en baten*	€ 0,2-
1g	**Gerealiseerde vermogenskosten**	**€ 23,0**
1h	*kosten vreemd vermogen*	*€ 15,6*
1i	Netto winst	€ 7,4

	2.) WACC-informatie (mln €)	**2012**
2a	Balanstotaal per 1 januari (cf DWRegeling art. 6 lid 2)	€ 540,7
2b	Balanstotaal per 31 december (cf DWRegeling art. 6 lid 2)	€ 546,6
2c	Gemiddeld balanstotaal (cf DWRegeling art. 6 lid 2)	€ 543,6
2d	Toegestane vermogenskostenvoet	6,00%
2e	Vermogenskosten o.b.v. de door de Minister vastgestelde vermogenskostenvoet	€ 32,6
2f	Buitenlandse activiteiten 1% regeling (cf DWBesluit art. 8 lid 2 en 3)	€ 0,4
2g	Correctie bedrijfsresultaat t-2	€ 0,0
2h	**Toegestane vermogenskosten**	**€ 32,2**

3	**Verschil tussen toegestane en gerealiseerde vermogenskosten (2h minus 1g)**	**€ 9,2**
	In 2012 gerealiseerde WACC	*4,23%*

KPMG

KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

26 AUG. 2013

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden:
KPMG Accountants N.V.

Toelichting bedrijfsverslag N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg

In aanvulling op de bepalingen in de invul- en auditinstructie bedrijfsverslag drinkwaterbedrijven wordt voor de toegepaste grondslagen van de waardering en de resultaatbepaling verwezen naar het jaarverslag 2012 van N.V. Waterleiding Maatschappij Limburg (afgekort 'WML') d.d. 26 juni 2013. Voor zover de in het bedrijfsverslag toegepaste grondslagen en presentatiemethoden afwijken van het jaarverslag worden de verschillen hieronder nader toegelicht:

1a. Opbrengsten drinkwateractiviteiten

De opbrengsten in de jaarrekening 2012 bedragen € 110,4 miljoen. In de jaarrekening 2012 zijn de aan klanten doorberekende herinnerings- en aanmaningskosten van € 1,2 miljoen in mindering gebracht op de bijbehorende lasten in de winst- en verliesrekening. In dit bedrijfsverslag zijn deze doorberekende herinnerings- en aanmaningskosten van € 1,2 miljoen gepresenteerd als opbrengsten drinkwateractiviteiten. De niet -drinkwateropbrengsten bedragen € 8,2 miljoen in 2012 en zijn niet meegenomen in de gepresenteerde opbrengsten uit drinkwateractiviteiten in dit bedrijfsverslag.

Onder de opbrengsten drinkwateractiviteiten worden verstaan alle opbrengsten betreffende de levering van drinkwater aan eindverbruikers, alsmede de opbrengsten voortvloeiend uit de wettelijke controletaak (bestaande uit € 110,43 miljoen + € 1,2 miljoen -/- € 8,18 miljoen = € 103,45 miljoen).

De niet-drinkwateropbrengsten bestaan in 2012 voornamelijk uit de geactiveerde productie voor het eigen bedrijf (€ 4,0 miljoen), opbrengsten uit aansluit- en infrastructurele werken (€ 1,8 miljoen), opbrengsten uit verkoop materialen (€ 0,8 miljoen), opbrengsten uit detachering personeel (€ 0,6 miljoen), opbrengst uit verkoop activa (€ 0,1 miljoen) en overige opbrengsten (€ 0,9 miljoen).

1b. Operationele kosten

De volgende posten (totaal € 61,0 miljoen) zijn opgenomen onder de operationele kosten die gelijk zijn aan de jaarrekening 2012 en primair gerelateerd zijn aan drinkwaterleveringen: waterinkoop (€ 4,6 miljoen), elektrische energie (€ 3,6 miljoen), uitbesteed werk (€ 5,5 miljoen), lonen en salarissen (€ 22,5 miljoen), sociale lasten en pensioenen (€ 5,9 miljoen) en overige bedrijfskosten (€ 17,7 miljoen). De operationele kosten in het bedrijfsverslag zijn verhoogd met € 1,2 miljoen in verband met een andere presentatiemethode va n de aan klanten doorberekende herinnerings- en aanmaningskosten (zie ad 1a).

Een deel van de opbrengsten uit niet -drinkwaterleveringen (€ 7,9 miljoen van de totale niet drinkwateropbrengst van € 8,2 miljoen, het restant van € 0,3 miljoen is verwerkt ad. 1f.) is in mindering genomen op de operationele kosten in dit bedrijfsverslag in overeenstemming met de bepalingen in Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 201 2. De totale operationele kosten in dit bedrijfsverslag bedragen € 53 miljoen (€ 59,78 miljoen + € 1,2 miljoen -/- € 7,94 miljoen).

KPMG

KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

26 AUG. 2013

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden:
KPMG Accountants N.V.

1c. Afschrijvingen

De afschrijvingen bedragen € 26,9 miljoen en zijn direct ontleend aan de jaarrekening 2012 waarbij geen verdere correcties van toepassing zijn (de materiële vaste activa van WML zijn primair dienstbaar aan de drinkwaterleveringen).

1d. Belastingen

De belastingen bedragen € 0,75 miljoen en zijn direct ontleend aan de jaarrekening 2012 en bestaan enkel uit belastingen die een direct gevolg zijn van de drinkwatervoorziening waardoor geen verdere correcties van toepassing zijn.

1e. Bedrijfsresultaat

Het bedrijfsresultaat € 22,8 miljoen betreft het totaal van de opbrengsten uit drinkwateractiviteiten (1a.) minus de operationele kosten (1b.) minus de afschrijvingen (1c.) en minus de belastingen (1d.).

1f. Overige financiële lasten en baten

De overige financiële lasten en baten bedragen € 0,2 miljoen en bestaan uit het aandeel resultaat deelnemingen voor € 0,05 miljoen (verlies) zoals ontleend aan de jaarrekening 2012 en de correctie van incidentele baten voor € 0,2 miljoen (inbegrepen in de niet-drinkwateropbrengsten van € 8,2 miljoen, zie ad. 1a. en ad. 1b.).

1g. Gerealiseerde vermogenskosten

De gerealiseerde vermogenskosten bedragen € 23 miljoen en zijn berekend door het bedrijfsresultaat (€ 22,8 miljoen conform 1e.) te corrigeren voor de overige financiële lasten en baten (€ 0,2 miljoen conform 1f.).

1h. Kosten vreemd vermogen

De kosten vreemd vermogen bedragen € 15,6 miljoen en zijn direct ontleend aan de jaarrekening 2012. De externe financiering van WML is primair gerelateerd aan de drinkwaterleveringen (financiering van het waterleidingnet).

1i. Netto winst

De nettowinst bedraagt € 7,4 miljoen en is bestaat uit de gerealiseerde vermogenskosten (1g.)verminderd met de kosten van het vreemd vermogen (1h.).

2a. en 2b. Balanstotaal

De balanstotalen op 1 januari 2012 en 31 december 2012, welke kunnen worden toegerekend aan de drinkwateractiviteiten, bedragen respectievelijk € 540,7 miljoen en € 546,6 miljoen. Deze balanstotalen zijn ontleend aan de jaarrekening 2012 verminderd met de liquide middelen (1 januari 2012 voor € 0,2 miljoen en 31 december 2012 voor € 0,2 miljoen), de financiële vaste activa (deelnemingen) gerelateerd

aan niet-drinkwateractiviteiten (1 januari 2012 voor € 6,4 miljoen en 31 december 2012 voor € 6,4 miljoen) en de vorderingen aangaande niet-drinkwateractiviteiten (1 januari 2012 voor € 0,3 miljoen en 31 december 2012 voor € 0,1 miljoen).

2c. Gemiddeld balanstotaal

Het gemiddelde van de activa per 1 januari 2012 (2a.) en 31 december 2012 (2b.), waarvoor de gerealiseerde vermogenskosten worden berekend, bedraagt € 543,6 miljoen.

2d. Toegestane vermogenskostenvoet

De door de Minister van Infrastructuur & Milieu vastgestelde gewogen gemiddelde vermogenskostenvoet (WACC) over 2012, zoals bepaald in artikel 10 lid 3 van de Drinkwaterwet, bedraagt 6%.

2e. Vermogenskosten op basis van vastgestelde vermogenskostenvoet

De vermogenskosten op basis van de vastgestelde vermogenskostenvoet (6% conform 2d.) bedragen € 32,6 miljoen voor WML in 2012 (zijnde 6% van een gemiddeld balanstotaal van € 543,6 miljoen zoals toegelicht ad. 2c.).

2f. Buitenlandse activiteiten 1% regeling

De kosten van projecten ten behoeve van de bevordering van een goede drinkwatervoorziening in het buitenland bedragen € 0,4 miljoen in 2012 en blijven hiermee binnen de maximaal toegestane norm van 1% van de raming van de omzet, bedoeld in artikel 8, tweede lid, van het Drinkwaterbesluit.

2g. Correctie bedrijfsresultaat t-2

De correctie van het bedrijfsresultaat is voor het bedrijfsverslag 2012 niet van toepassing.

2h. Toegestane vermogenskosten

De toegestane omvang van de vermogenskosten bedraagt € 32,2 miljoen en is berekend op basis van de door de Minister van Infrastructuur & Milieu vastgestelde vermogenskostenvoet (€ 32,6 miljoen conform 2e.), exclusief de kosten van buitenlandse activiteiten (€ 0,4 miljoen conform 2f.) en exclusief de doorwerking van doorgevoerde correctie van bedrijfsresultaat (€ 0 conform 2g.).

3. Verschil tussen toegestane en gerealiseerde vermogenskosten

Het verschil tussen de toegestane vermogenskosten (2h.) en de gerealiseerde vermogenskosten (1g.) bedraagt € 9,2 miljoen.

Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven

invul- en auditinstructie

september 2012

KPMG

KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.
26 AUG. 2013
(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden:
KPMG Accountants N.V.

Inhoudsopgave

KPMG

KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

26 AUG. 2013

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden:
KPMG Accountants N.V.

1. Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven

Op grond van de Drinkwaterwet artikel 12 lid 2 dient het drinkwaterbedrijf jaarlijks voor 1 oktober een verslag uit te brengen aan de Minister van Infrastructuur & Milieu dat inzicht verschaft in de kosten, waaronder de vermogenskosten, die in het voorafgaande jaar zijn gehanteerd bij het vaststellen van de tarieven voor de levering van drinkwater en het gerealiseerde bedrijfsresultaat over dat jaar. Het verslag dient voorzien te zijn van een goedkeurende verklaring van een registeraccountant. De Minister zendt het verslag voor het einde van het kalenderjaar aan beide Kamers der Staten-Generaal.

De drinkwaterbedrijven zullen verslag doen in de vorm van onderstaand sjabloon, welk Excel bestand door elk van de bedrijven ingevuld zal worden en verzonden aan de Minister. Indien het drinkwaterbedrijf niet in staat is het bedrijfsverslag te voorzien van een goedkeurende verklaring van een registeraccountant zal zij dit melden aan de Minister van Infrastructuur & Milieu.

De wijze waarop het Excel bestand ingevuld dient te worden, ligt vast in hoofdstuk 2 van deze invul- en auditinstructie. De verwachting ten aanzien van de controle van het genoemde bedrijfsverslag door de registeraccountant is opgenomen in hoofdstuk 3.

KPMG

KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.

26 AUG. 2013

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden:
KPMG Accountants N.V.

2. Invulinstructie

Het bedrijfsverslag wordt opgesteld op grond van de Drinkwaterwet, artikel 12, Lid 2:

> *De eigenaar van een drinkwaterbedrijf brengt jaarlijks voor 1 oktober aan Onze Minister een verslag uit dat inzicht verschaft in de kosten, waaronder de vermogenskosten, die in het voorafgaande kalenderjaar zijn gehanteerd bij het vaststellen van de tarieven voor de levering van drinkwater en het gerealiseerde bedrijfsresultaat over dat jaar. Het verslag dient voorzien te zijn van een goedkeurende verklaring van een registeraccountant. Onze Minister zendt dit verslag voor het einde van het kalenderjaar aan de beide Kamers der Staten-Generaal.*

Hiertoe zal gebruik worden gemaakt van het volgende sjabloon[1]:

BEDRIJFSVERSLAG JAAR t-1

Drinkwaterbedrijf:
Contactpersoon:
Telefoonnummer:
Email:

Scope: publieke activiteiten drinkwater
Definities en uitgangspunten: Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012
Goedkeuring: via accountant
Frequentie: jaarlijks
Timing: voor 1 oktober van jaar t
Hoe aanleveren: per bedrijf aan te leveren aan Minister voor Infrastructuur & Milieu
Looptijd aan te leveren informatie: 1 januari tot en met 31 december van jaar t-1
Wet: Drinkwaterwet; artikel 12; lid 2

	1.) Opbrengsten en kosten drinkwateractiviteiten (mln €)	**Jaar t-1**
1a	Opbrengsten drinkwateractiviteiten	
1b	Operationele kosten	
1c	Afschrijvingen	
1d	Belastingen	
1e	Bedrijfsresultaat	
1f	*overige financiële lasten en baten*	
1g	**Gerealiseerde vermogenskosten**	
1h	*kosten vreemd vermogen*	
1i	Netto winst	

	2.) WACC-informatie (mln €)	**Jaar t-1**
2a	Balanstotaal per 1 januari (cf DWRegeling art. 6 lid 2)	
2b	Balanstotaal per 31 december (cf DWRegeling art. 6 lid 2)	
2c	Gemiddeld balanstotaal (cf DWRegeling art. 6 lid 2)	
2d	Toegestane vermogenskostenvoet	
2e	Vermogenskosten o.b.v. de door de Minister vastgestelde vermogenskostenvoet	
2f	Buitenlandse activiteiten 1% regeling (cf DWBesluit art. 8 lid 2 en 3)	
2g	Correctie bedrijfsresultaat t-2	
2h	**Toegestane vermogenskosten**	

3	**Verschil tussen toegestane en gerealiseerde vermogenskosten (2h minus 1g)**	

Toelichting:
In aanvulling op de bepalingen in de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven wordt voor de toegepaste grondslag vasn waardering en resultaatbepaling verwezen naar het jaarverslag van .... (naam entiteit). Voor zover de in het bedrijfsverslag toegepast grondslagen afwijken van het jaarverslag worden de verschillen hieronder nader toegelicht:
...

KPMG
KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.
26 AUG. 2013

[1] Daar de gewogen gemiddelde vermogenskostenvoet overeenkomstig artikel 10, derde lid, van de Drinkwaterwet pas vanaf 2012 in werking is getreden, geldt voor het bedrijfsverslag over 2011 dat de onderdelen 2d, 2e, 2g, 2h en 3 niet van toepassing zijn.

(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden:
KPMG Accountants N.V.

Voor het invullen van het sjabloon zijn van belang de verwijzingen naar bepalingen en definities in de Drinkwaterwet (DwW), het Drinkwaterbesluit (DwB), de Drinkwaterregeling (DwR) en het Protocol Prestatievergelijking drinkwatersector 2012 (Protocol).

Het bedrijfsverslag betreft drinkwateractiviteiten zoals gedefinieerd in het Protocol: levering van drinkwater aan eindverbruikers (ongeacht het type contract), alsmede de activiteiten voortvloeiend uit de wettelijke controletaak.

Het bedrijfsverslag wordt gerapporteerd over jaar t-1, waarbij t = lopende jaar.

2.1. Toelichting op opbrengsten en kosten drinkwateractiviteiten

1a. Opbrengsten drinkwateractiviteiten
Onder opbrengsten drinkwateractiviteiten worden verstaan alle opbrengsten betreffende de levering van drinkwater aan eindverbruikers, alsmede de opbrengsten voortvloeiend uit de wettelijke controletaak. Opbrengsten uit drinkwater dat verkocht wordt onder een niet-drinkwatercontract, worden dus ook gerekend tot de drinkwateropbrengsten (Protocol, bijlage 1, paragraaf 3.1.1).

1b. Operationele kosten
Operationele kosten zijn kostensoorten zoals opgesomd in het Protocol, bijlage 1, paragraaf 3.5, tabel 1. Inclusief 1%-activiteiten (MDG).

1c. Afschrijvingen
Afschrijvingen op zowel materiële vaste activa, immateriële vaste activa als financiële vaste activa worden meegenomen. Bepalingen die gelden: Protocol, bijlage 1, paragraaf 3.4.

1d. Belastingen
Tot de belastingen worden gerekend de belastingen die een direct gevolg zijn van de drinkwatervoorziening en derhalve specifiek zijn voor de waterbedrijven: (provinciale) grondwaterheffingen, door het waterbedrijf te betalen precariobelasting, andere vormen van leiding- en concessievergoedingen. Niet meegenomen als belastingen, maar als operationele kosten: waterschapslasten, rioolrechten, zuiveringsheffingen, reinigingsrechten e.d., OZB e.d., vergoedingen voor zakelijke rechten (bijv. erfpachtcanon): Protocol, bijlage 1, paragraaf 3.2.

1e Bedrijfsresultaat
Betreft totaal van de opbrengsten uit drinkwateractiviteiten (1a) minus operationele kosten (1b), afschrijvingen (1c) en belastingen (1d)..

1f Overige financiële lasten en baten
Betreft overige financiële baten en lasten, zoals een eventueel financieel resultaat van deelnemingen.

1g. Gerealiseerde vermogenskosten, waaronder gespecificeerd 1h kosten vreemd vermogen
Betreft de gerealiseerde vermogenskosten uitgesplitst in de kosten van het eigen vermogen (uitgekeerde en ingehouden winst) en de kosten van vreemd vermogen (saldo van rentekosten en rentebaten): Protocol, bijlage 1, paragraaf 3.3.
Als grondslag voor het bepalen van de vermogenskosten, die in het tarief mogen worden doorberekend, geldt de activawaarde, waarbij de materiële vaste activa gewaardeerd worden tegen historische kostprijs (DwW art. 11, lid 4).
Conform DwR artikel 6, lid 2 is de activawaarde het gemiddelde van het totaal van de activa per 1 januari en 31 december van het jaar waarover wordt gerapporteerd en worden liquide middelen niet gerekend tot de activawaarde.

1i Netto winst

De netto winst wordt bepaald door de gerealiseerde vermogenskosten (1g) minus de kosten van het vreemd vermogen (1h).

2.2. Toelichting op WACC-informatie

2a en 2b Balanstotaal

Betreft de balanstotalen op 1 januari van jaar t-1 respectievelijk 31 december van jaar t-1 van elke drinkwatervennootschap en de Stichting Waternet welke kunnen worden toegerekend aan de drinkwateractiviteiten. Liquide middelen worden niet gerekend tot de activawaarde (DwR art. 6 lid 2). Zie verder de opmerkingen onder 1g.

Voor activa die niet exclusief worden aangewend voor drinkwateractiviteiten zal een methodiek door het drinkwaterbedrijf worden gehanteerd op grond waarvan de activawaarde wordt verdeeld over de drinkwateractiviteiten en niet-drinkwateractiviteiten. Voor de toerekening van de activawaarde aan de drinkwateractiviteiten en niet-drinkwateractiviteiten wordt door het drinkwaterbedrijf aansluiting gezocht bij een van de volgende systemen[2]:

1. toerekening aan de activiteiten c.q. gebruikers die de voordelen genieten die samenhangen met de gemaakte kosten;
2. zodanig toekennen dat dit de totstandkoming van duurzame concurrentie bevordert;
3. zodanig toerekenen dat daar een prikkel vanuit gaat om efficiency te bevorderen;
4. toerekenen op basis van reprociteit (van bijvoorbeeld de onderliggende functionaliteit);
5. de activawaarde zo toerekenen dat de praktische uitvoerbaarheid van de wijze van toerekening nog in redelijke verhouding staat tot de met die toerekening te bereiken doelstelling.

Directe toerekening verdient in het algemeen de voorkeur. Indien dit niet mogelijk is dan kunnen de resultaten en activawaarde via een getrapte toerekening aan de diensten en markten toegerekend te worden. Hierbij dient een verdeelsleutel gekozen te worden die zo goed mogelijk aansluit bij het veroorzakingsbeginsel. Voor zover gebruik wordt gemaakt van verdeelsleutels worden deze consistent toegepast en in de documentatie onderbouwd.

Bij de keuze en toepassing van de hiervoor geschetste systemen van toerekening worden de bepalingen in artikel 7 lid 4 van de DwW in acht genomen.

2c. Gemiddeld balanstotaal

Het gemiddelde van de activa per 1 januari (2a) en 31 december (2b) van het jaar t-1 waarvoor de gerealiseerde vermogenskosten worden berekend.

2d. Toegestane vermogenskostenvoet

De door de Minister, overeenkomstig artikel 10 lid 3 DwW, vastgestelde gewogen gemiddelde vermogenskostenvoet (WACC) voor de van toepassing zijnde reguleringsperiode. De WACC wordt berekend volgens de methode in het Drinkwaterbesluit, bijlage c behorend bij artikel 6.

2e Vermogenskosten o.b.v. vastgestelde vermogenskostenvoet

Betreft de toegestane omvang van de vermogenskosten op basis van de door de Minister vastgestelde vermogenskostenvoet (2d) exclusief kosten van bu[illegible]activiteiten (2f) en doorwerking van doorgevoerde correctie van bedrijfsresultaat (2g) vermenigvuldigd met het gemiddeld balanstotaal (2c).

[2] Vgl. Besluit wholesale omroepmarkt Ziggo, 5 maart 2009, OPTA.

2f. Buitenlandse activiteiten 1% regeling
Drinkwaterbesluit artikel 8 lid 2: De kosten van projecten ten behoeve van de bevordering van een goede drinkwatervoorziening in het buitenland bedragen maximaal 1% van de raming van de omzet, bedoeld in artikel 9, eerste lid, onderdeel a. Lid 3: De kosten, bedoeld in het tweede lid, worden in mindering gebracht op de toegestane vermogenskostenvergoeding, volgend uit de vastgestelde vermogenskosten, bedoeld in artikel 11, tweede lid, van de wet.
Kosten worden gerapporteerd op basis van de financiële bijdrage aan buitenlandse activiteiten onder aftrek van direct toerekenbare opbrengsten, waaronder vergoedingen voor de detachering van personeel.

2g Correctie bedrijfsresultaat t-2
Betreft correctie van het bedrijfsresultaat c.q. compensatie in de tariefstelling op grond van artikel 12.3 DwW, indien uit het bedrijfsverslag voor jaar t-2 is gebleken dat het gerealiseerde bedrijfsresultaat de op basis van artikel 11 lid 2 DwW bepaalde vermogenskosten overschrijdt.

2h. Toegestane vermogenskosten
Betreft de vermogenskosten op basis van de vastgestelde vermogenskostenvoet (2e) rekening houdend met kosten van buitenlandse activiteiten (2f) en correctie van het bedrijfsresultaat t-2 (2g), indien van toepassing.

3. Verschil tussen toegestane en gerealiseerde vermogenskosten
Betreft de toegestane vermogenskosten (2h) minus de gerealiseerde vermogenskosten (1g).

2.3. Controleverklaring
Ingevolge artikel 12 lid 2 DwW wordt het bedrijfsverslag voorzien van een goedkeurende verklaring van een registeraccountant. Voor de instructies voor de controle wordt verwezen naar hoofdstuk 3.

KPMG
KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.
26 AUG. 2013
(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden:
KPMG Accountants N.V.

3. Auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven

3.1. Inleiding

In deze auditinstructie wordt uiteengezet welke vereisten gelden bij de planning en de uitvoering van de werkzaamheden door de accountant van het drinkwaterbedrijf en op welke wijze over de uitkomsten van deze werkzaamheden dient te worden gerapporteerd.

3.2. Scope

Er is sprake van een controle-opdracht conform artikel 12, lid 2 van de Drinkwaterwet. De accountant dient een redelijke mate van zekerheid te verschaffen dat de financiële informatie geen afwijkingen van materieel belang bevat, dat wil zeggen de controle-opdracht gericht zal zijn op het vaststellen van de juistheid en de volledigheid van de verstrekte financiële informatie.

De controle van de aangeleverde gegevens dient te worden uitgevoerd in overeenstemming met de door het NBA vastgestelde Nadere Voorschriften Controle- en overige standaarden (NV COS), in het bijzonder COS 805.

3.3. Controleobject

Het controleobject betreft het Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven, dat in hoofdstuk 2 van deze invul- en auditinstructie is weergegeven. Dit bedrijfsverslag bestaat uit een Excel bestand met toelichting dat ingevuld dient te worden door elk afzonderlijk drinkwaterbedrijf. De invulinstructie c.q. toelichting is opgenomen in hoofdstuk 2.

In het Excel bestand worden de gegevens per drinkwaterbedrijf ingevuld betrekking hebbende op:

1. Kosten van drinkwateractiviteiten, onderverdeeld in operationele kosten, afschrijvingen, vermogenskosten en belastingen, die zijn gehanteerd bij het vaststellen van de tarieven voor de levering van drinkwater en het gerealiseerde bedrijfsresultaat over dat jaar
2. Gerealiseerde vermogenskosten en kosten van MDG activiteiten die zijn gehanteerd bij het vaststellen van de WACC over het afgelopen kalenderjaar.

De af te geven controleverklaring heeft betrekking op de in het Excel bestand opgenomen gegevens. Alle gegevens en de toelichting dienen gewaarmerkt bij de afgegeven controleverklaring te worden gevoegd.

3.4. Doelstelling controle

Het Excel bestand Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven wordt door de Minister van I&M gebruikt om vast te stellen hoe de gehanteerde tarieven voor de levering van drinkwater zijn afgeleid uit de kosten van het drinkwaterbedrijf en om vast te stellen of het gerealiseerde bedrijfsresultaat in overeenstemming is met de door de Minister de vastgestelde norm voor de vermogenskosten (WACC)..

De in het bestand ingevulde gegevens worden berekend in overeenstemming met het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012 en de Drinkwaterwet. De accountant dient dan ook te controleren dat de berekeningen in overeenstemming hiermee zijn verricht.

De werkzaamheden dienen in het algemeen te zijn gericht op het vaststellen van de juistheid en de volledigheid van de financiële informatie.

KPMG
KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.
26 AUG. 2013
(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden:
KPMG Accountants N.V.

3.5. Betrouwbaarheid en nauwkeurigheid (materialiteit)

Ter realisering van de vereiste redelijke mate van zekerheid dient de accountant een betrouwbaarheidsniveau van tenminste 95% met betrekking tot zijn oordeel te hanteren.

De door de accountant te hanteren nauwkeurigheid (materialiteit) wordt gelijk gesteld aan de materialiteit die van toepassing is op de controle van de jaarrekening waar het drinkwaterbedrijf onderdeel van uit maakt.

3.6. Rapportage

De inhoud van de te verstrekken controleverklaring is voorgeschreven. Het model van de voorgeschreven controleverklaring is opgenomen in hoofdstuk 4. Het model gaat uit van een goedkeurende verklaring, in het geval van oordeelonthouding of afkeuring zal de accountant de tekst moeten aanpassen waarbij in dergelijke situaties door de accountant aansluiting zal worden gezocht bij de door het NBA beschikbaar gestelde voorbeeldverklaringen. De accountant is vrij om in aanvulling op het voorgeschreven model bevindingen of toelichtingen op te nemen.

KPMG

KPMG Audit

Document waarop ons rapport d.d.

26 AUG. 2013

(mede) betrekking heeft.

Paraaf voor identificatiedoeleinden:

KPMG Accountants N.V.

4. Model Controleverklaring

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de directie van WML N.V. te Maastricht,

Opdracht
Wij hebben het bijgevoegde, door ons, voor identificatiedoeleinden gestempelde, "Bedrijfsverslag", bestaande uit 2 tabellen en bijbehorende toelichting (hierna: Bedrijfsverslag) met betrekking tot het boekjaar 2011 van WML N.V. gecontroleerd.

Verantwoordelijkheid van de directie
De directie van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opstellen van het Bedrijfsverslag, in overeenstemming met het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012 en de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven (september 2012, v8). De directie is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opstellen van het Bedrijfsverslag mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant
Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over dit Bedrijfsverslag op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden en de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven (september 2012, v8). Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat het Bedrijfsverslag geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in het Bedrijfsverslag. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat het overzicht een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van het Bedrijfsverslag door de vennootschap, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de directie van de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van het overzicht.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

KPMG
KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.
26 AUG. 2013
(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden:
KPMG Accountants N.V.

Oordeel
Naar ons oordeel is het Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2011 van WML N.V. in alle van materieel belang zijnde aspecten, opgesteld in overeenstemming met de grondslagen zoals vastgelegd in het Protocol Prestatievergelijking Drinkwaterbedrijven 2012 en de invul- en auditinstructie Bedrijfsverslag Drinkwaterbedrijven (september 2012, v8).

Beperking in gebruik en verspreidingskring
Dit Bedrijfsverslag met betrekking tot het boekjaar 2011 van WML N.V. en onze controleverklaring daarbij zijn uitsluitend geschikt voor gebruik door de Minister voor Infrastructuur & Milieu voor het toezicht in het kader van de Drinkwaterwet en kunnen derhalve niet voor andere doeleinden worden gebruikt. De controleverklaring (of delen daarvan) mag daarom, zonder onze uitdrukkelijke schriftelijke toestemming vooraf, niet in welke vorm dan ook aan derden ter beschikking worden gesteld. Wij aanvaarden derhalve geen aansprakelijkheid jegens derde partijen die inzage krijgen in deze verklaring of deze verklaring in handen krijgen. Dit doet geen afbreuk aan ons oordeel.

Plaats, datum

Naam accountantspraktijk

Naam accountant en ondertekening met die naam

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden

KPMG

KPMG Audit
Document waarop ons rapport d.d.
26 AUG. 2013
(mede) betrekking heeft.
Paraaf voor identificatiedoeleinden:
KPMG Accountants N.V.